

ФОРМЫ РАСЧЕТОВ В МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛЕ

Дмитрий ОЗЕЛЬ

Кандидат экономических наук,
Руководитель направления документарных и
факторинговых операций
УКРЭКСИМБАНК

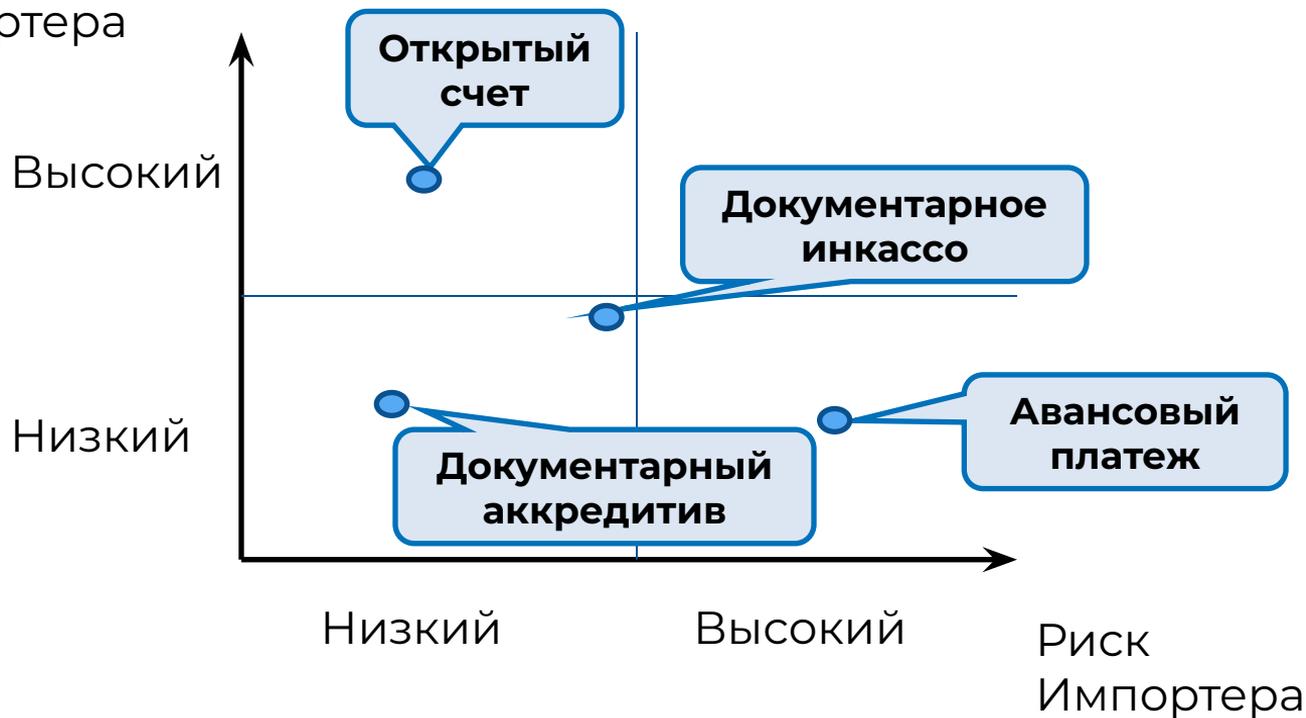
Недокументарные формы расчетов	Документарные формы расчетов
<ul style="list-style-type: none">• Авансовый платеж• Платеж по открытому счету	<ul style="list-style-type: none">• Документарный аккредитив• Документарное инкассо



Формы расчетов в международной торговле



Риск
Экспортера



Документарное инкассо в международных расчетах

Когда используется инкассо?

- Отсутствие сомнений в платежеспособности покупателя
- Политическая, правовая и экономическая среда в стране импорта является стабильной
- Отсутствие валютных ограничений в стране импорта
- Требования валютного законодательства по использованию инкассо
- Высокая ликвидность у продавца для предоставления отсрочки покупателю



Определение инкассо



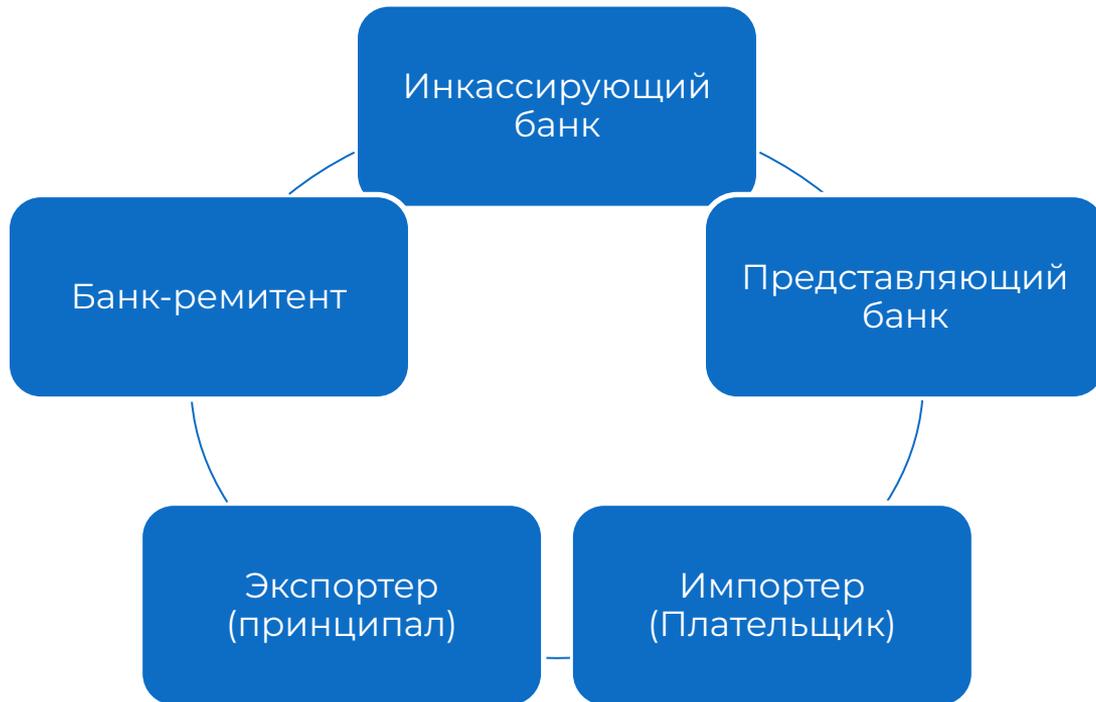
Чистое и документарное инкассо

Чистое инкассо – это инкассо только финансовых документов без сопровождения коммерческих документов

Документарное инкассо – это инкассо только финансовых коммерческих документов без сопровождения финансовых документов либо инкассо финансовых и коммерческих документов

Финансовые документы	Коммерческие документы
<ul style="list-style-type: none">• Переводной вексель• Простой вексель• Чеки	<ul style="list-style-type: none">• Инвойс• Транспортные документы• Спецификации, упаковочные листы• Сертификаты

Стороны, принимающие участие в инкассовой операции



Как работает инкассо



Способы передачи документов

Способы передачи документов:

- Документы против платежа (D/P – Documents against Payment)
- Документы против акцепта (D/A – Documents against Acceptance)
- Передача документов на других условиях

D/P



Способы передачи документов

D/A



Международные правила по инкассо

Международная торговая палата (ICC) выпустила набор стандартизированных правил и руководств, а именно:

- ✓ Унифицированные правила по инкассо (URC 522)
- ✓ Комментарии к Унифицированным правилам по инкассо (URC 522), публикация №550
- ✓ Руководство к Унифицированным правилам по инкассо (URC 522), публикация №561

Uniform Rules for
Collections (URC 522)

Uniform Rules for
Collections (URC 522)
Commentary
(Publication 550)

Guide to Collection
Operations for the ICC
Uniform Rules for
Collections (URC 522)
(Publication 561)

Преимущества и недостатки инкассо для экспортера

Преимущества:

- Возможность контролировать товар до момента осуществления импортером расчетов по инкассо
- Простой и недорогой метод платежа

Недостатки:

- Экспортер не имеет гарантии платежа со стороны банка

Преимущества и недостатки инкассо для импортера

Преимущества:

- Импортер имеет возможность вступить во владение товара до момента платежа (при условии выдачи документов против акцепта или на других условиях)

Недостатки:

- Возможны задержки в получении документов, необходимых для таможенной очистки товаров, которые уже доставлены

Документарный аккредитив

Аккредитив – это обязательство банка-эмитента осуществить платеж против надлежащего представления документов

Как инструмент обеспечения платежа **документарный аккредитив** особенно важен для **гарантирования интересов покупателя и продавца**, поскольку **продавец** хочет быть уверен, что сумма, которая ему принадлежит за поставленный товар, будет уплачена в срок и в оговоренном размере и валюте, а **покупатель** не хочет платить за заказанный товар раньше, чем товар будет отгружен.

Контракт VS аккредитив

Правильно подготовленный контракт –
основа успешного бизнеса



Подготовка платежных условий контракта при расчетах по аккредитиву

- ✓ Платежные условия контракта должны максимально защищать интересы клиента
- ✓ Платежные условия контракта должны максимально отражать все условия аккредитива
- ✓ Рекомендуется согласовывать платежные условия контракта с банком
- ✓ Возможно согласование проекта аккредитива перед его выпуском



Подготовка платежных условий контракта при расчетах по аккредитиву

- ✓ Сумма аккредитива
- ✓ Сроки (открытие, срок действия, отгрузки, срок представления документов)
- ✓ Документы
- ✓ Банки (банк-эмитент, подтверждающий, исполняющий, авизирующий банки)
- ✓ Условия оплаты документов
- ✓ Комиссии
- ✓ Подчинение

Функции документарного аккредитива

1. Гарантийная

Защита **экспортера** от риска
неплатежа

Защита **импортера** от риска
платежа за непоставленный
товар

2. Платежная

оплата по аккредитиву осуществляется при условии надлежащего предоставления документов

3. Кредитная

аккредитив может выступать в качестве инструмента финансирования

Нормативные документы, регулирующие операции по аккредитивам

Международные нормативные документы

- Унифицированные правила и обычаи по документарным аккредитивам, публикация №600, редакция 2007 года (UCP600)
- Международная стандартная банковская практика по проверке документов по документарным аккредитивам, публикация №745 (ISBP745)
- Унифицированные правила для межбанковского рамбурсирования по документарным аккредитивам, публикация №725 (URR725)
- Международная практика стенд-бай (ISP98)
- Дополнение к Унифицированным правилам и обычаям по документарным аккредитивам для электронного представления документов (eUCP)
- Разъяснения и решения банковской комиссии МТП, экспертизы споров по документарным аккредитивам, судебные решения

Схема аккредитивной операции

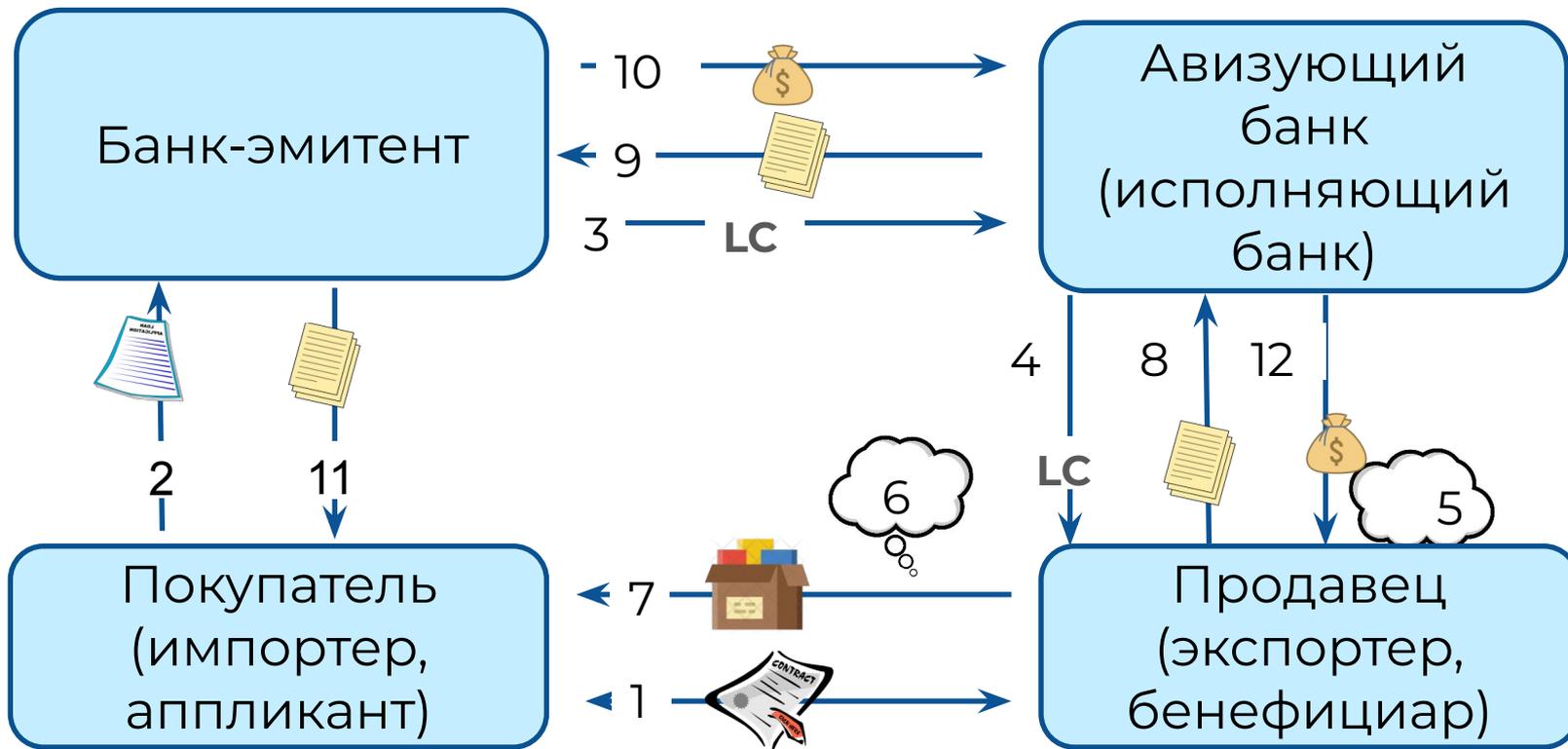


Схема аккредитивной операции

1. Подписание контракта между экспортером и импортером
2. Предоставление импортером заявления на открытие аккредитива
3. Открытие аккредитива банком-эмитентом
4. Авизование аккредитива банком бенефициара экспортеру
5. Экспортер проверяет условия аккредитива на предмет их приемлемости
6. Экспортер проверяет требования к документам, предусмотренных аккредитивом
7. Отгрузка товара экспортером
8. Представление экспортером документов по аккредитиву в банк
9. После проверки документов банком бенефициара и при условии их надлежащего представления пересылка документов в банк-эмитент
10. После проверки документов банком-эмитентом и при условии их надлежащего представления осуществление платежа банком-эмитентом
11. Передача документов банком-эмитентом аппликанту
12. Зачисление выручки экспортеру

Риски продавца

- Финансовый риск банка-эмитента
- Риск некачественной подготовки документов по аккредитиву

Риски покупателя

- Некачественная подготовка текста аккредитива
- Подделка документов
- Утрата документов
- Непоставка / недопоставка / несвоевременная поставка товаров
- Валютный риск

Преимущества аккредитива

Преимущества для бенефициара:

- платеж по аккредитиву при условии надлежащего представления документов гарантируется банком-эмитентом, а не аппликантом и не зависит от решения последнего касательно оплаты документов по аккредитиву;
- возможность получения дополнительных гарантий платежа в случае подтверждения аккредитива другим банком (подтверждающим банком);
- безотзывность аккредитива;
- возможность предусмотреть в условиях аккредитива документы, необходимые экспортеру для защиты своих интересов (например, транспортные, страховые документы, сертификаты и т.д.);
- аккредитив дает возможность контролировать сроки его исполнения;
- возможность быстрого получения экспортной выручки по аккредитиву в случае наличия рамбурсных инструкций в условиях аккредитива или осуществления постэкспортного финансирования (негоциация документов);
- увеличение числа новых торговых партнеров.

Преимущества аккредитива

Преимущества для аппликанта:

- гарантия возврата средств в случае непоставки (недопоставки) товара на сумму непоставленного (недопоставленного) товара;
- аккредитив является инструментом контроля надлежащего оформления и представления экспортером документов, предусмотренных условиями аккредитива;
- аккредитив предусматривает документы, необходимые импортеру для получения товара (в т.ч. в надлежащем количестве, надлежащего качества и надлежащей упаковке) и его таможенной очистки;
- аккредитив дает возможность контролировать сроки и расписание поставок товара;
- увеличение числа новых торговых партнеров.

Недостатки аккредитива

- Достаточно дорогой и сложный метод расчетов по сравнению с другими методами;
- Дополнительные временные затраты на проверку банками документов по аккредитиву и пересылку этих документов.

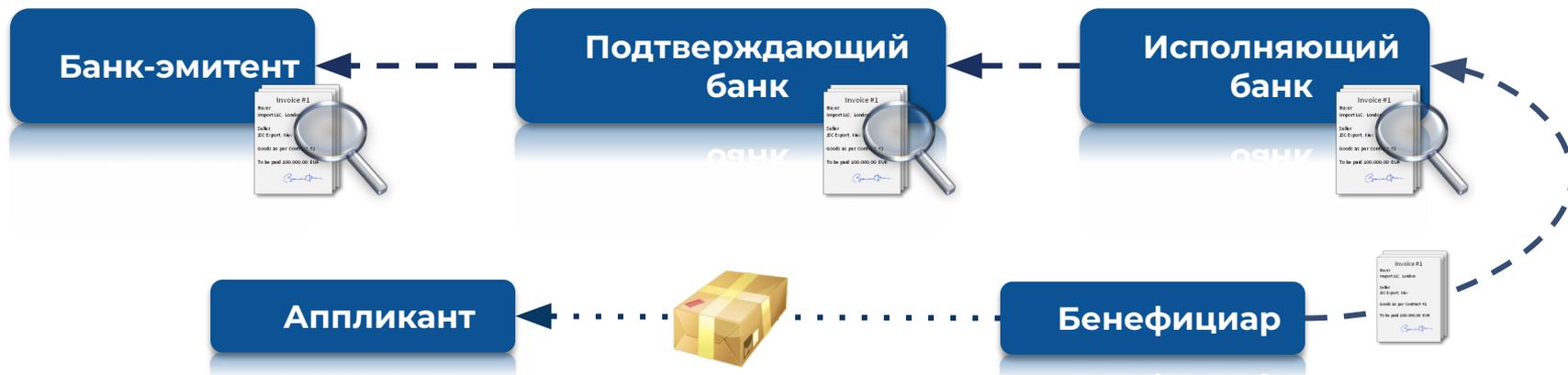
В классической схеме проведения аккредитивной операции **недостатком для аппликанта** также является отвлечение собственных денежных средств в качестве покрытия по аккредитиву.

----- Message Header -----
Swift Output : FIN 700 Issue of a Documentary Credit
Sender : CJSC VTB BANK (BELARUS), MINSK BY
Receiver : JSC THE STATE EXPORT-IMPORT BANK OF UKRAINE,
KIEV UA

----- Message Text -----
27: Sequence of Total
1/1
40A: Form of Documentary Credit
IRREVOCABLE
20: Documentary Credit Number
ILC
31C: Date of Issue
110930
40E: Applicable Rules
UCP LATEST VERSION
31D: Date and Place of Expiry
111030 UKRAINE
50: Applicant
JSC IMPORT, BELARUS
59: Beneficiary - Name & Address
LLC EXPORT, UKRAINE
32B: Currency Code, Amount
EUR (EURO) #100.000,00#
41A: Available With...By... - FI BIC
JSC THE STATE EXPORT-IMPORT BANK OF UKRAINE,
KIEV UA
BY DEF PAYMENT
42P: Deferred Payment Details
60 DAYS FROM THE DATE OF SHIPMENT
43P: Partial Shipments
NOT ALLOWED

- ✓ Форма аккредитива
- ✓ Подчинение
- ✓ Сроки
- ✓ Способ исполнения
- ✓ Стороны по аккредитиву
- ✓ Сумма аккредитива
- ✓ Детали для отгрузки
- ✓ Описание товара
- ✓ Документы
- ✓ Дополнительные условия
- ✓ Комиссии
- ✓ Межбанковские инструкции

Проверка документов по аккредитиву



Надлежащее представление документов по аккредитиву



- ✓ Условия аккредитива
- ✓ Унифицированные правила и обычаи по документарным аккредитивам (UCP600)
- ✓ Международная стандартная банковская практика по проверке документов по аккредитиву

Соответствие информации между документами

Счет-фактура
...
Контракт № 01-2011 от 10.03.2017
Условия поставки: DAF Гомель Инкотермс 2010

Наименование товара	Количество	Стоимость
Сталь сортовая конструкционная	20 тонн	40.000,00 долларов США

Дата отгрузки: 09.10.2017

СМГС – накладная малой скорости
...

Наименование Груза	Вес (в кг)
Сталь	20.000

Календарный штамп для оформления управления
СТ. ЗАТОВОУЖ 1
07 ОКТ 2017
ЮЖД



Информация, указанная в документе, не должна быть идентичной, но должна не противоречить такой же информации в других документах

Оригиналы и копии

46A: Documents Required

1. SIGNED INVOICES **IN DUPLICATE**
2. **FULL SET OF** BILL OF LADING
3. **COPY OF** CERTIFICATE OF ORIGIN
4. BENEFICIARY'S CERTIFICATE **IN THREE FOLDS**
5. CERTIFICATE OF QUALITY - **1 ORIGINAL 1 COPY**

- Если аккредитив требует представление документа в нескольких экземплярах как минимум один оригинал должен быть предоставлен (остальные в копиях)
- Проверка на комплектность (оригиналы, копии)

Описание товара

45A: Descriptn of Goods &/or Services
 STAL SORTOVAJA KONSTRUKCIONNAJA 20 MT
 CONTRACT NO.01-2011 DD 10/03/2017
 TERMS OF DELIVERY - DAF GOMEL INCOTERMS 2010.

Инвойс

Счет-фактура

...
 Контракт № 01-2011 от 10.03.2017
 Условия поставки: DAF Гомель Инкотермс 2010

Наименование товара	Количество	Стоимость
Сталь сортовая конструкционная	20 тонн	40.000,00 долларов США



Другие документы

СМГС – накладная малой скорости

...

Наименование Груза	Вес (в кг)
Сталь	20.000



Во всех документах, кроме коммерческого счета, допускается сокращенное описание товара или описание в общих чертах, но ни в коем случае не должно противоречить описанию товара в аккредитиве

Другие вопросы при проверке документов

Документы должны быть составлены на том языке, на котором это требуется условиями аккредитива.



Если условия аккредитива не содержат информации относительно того, на каком языке должны быть выписаны документы, на каком языке они должны быть выписаны?

Статья A21b ISBP745

На любом языке (даже на арабском!!!)

Необходимо убедиться, содержит ли аккредитив условия, которые не могут быть выполнены без участия аппликанта

например: *10% of letter of credit value will be paid after the importer accepts the quality of goods by presentation of the installation certificate which is issued and signed by the authorized officers of the importer.*

Тратта

32B: Currency Code, Amount
Currency : USD (US DOLLAR)
Amount : #100.000, #

42C: Drafts at...
AT SIGHT
42A: Drawee ...
IMPORTBANK, SEOUL KR

Bill of Exchange

01 November 2017; Kiev, Ukraine
Amount USD 100.000,00

At sight pay to order of JSC Bank, Ukraine the amount of 100.000,00 (one hundred) US Dollars.

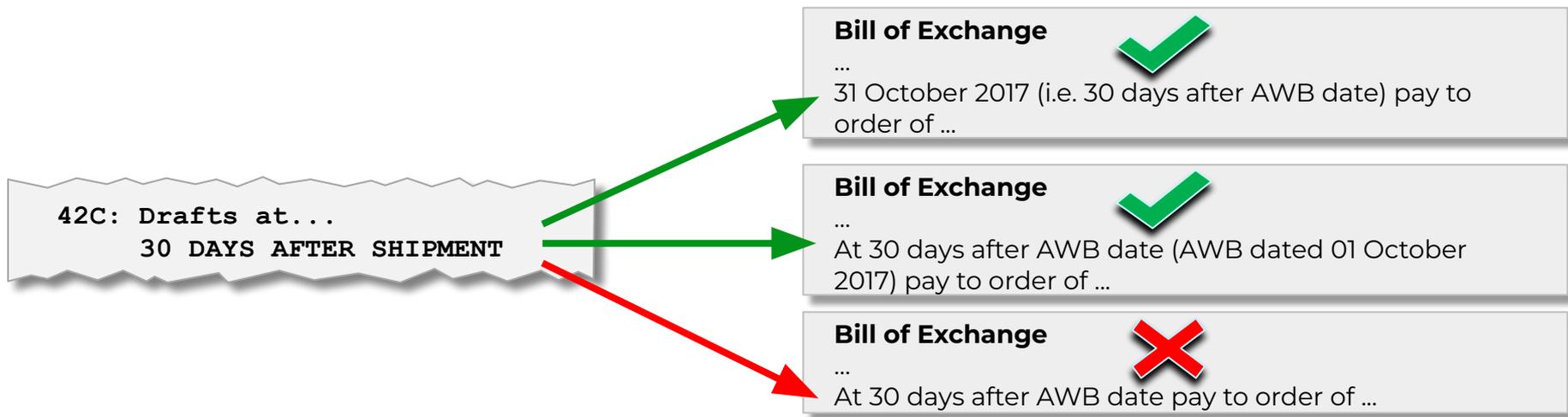
Drawee
IMPORTBANK,
SEOUL KR

Drawer
METAEXPORT LLC
KIEV, UKRAINE

A. Lincoln

- Сумма тратты не превышает сумму аккредитива
- Срочность тратты соответствует условиям аккредитива
- Тратта выписана на трасатта, который определен в аккредитиве
- Тратта выписана бенефициаром

Дата платежа по тратте



Должна быть возможность определить дату платежа из самой тратты

Ордерность и индоссамент



Bill of Exchange

...
At sight pay **to order of JSC Bank, Kiev** the amount of 100.000,00 (one hundred) USD.

...
Drawee Drawer
IMPORTBANK, METAEXPORT LLC
SEOUL KR KIEV, UKRAINE

Обратная сторона тратты

Pay to the order of
DeutscheBank, Fr/Main
JSC Bank, Kiev

- В случае необходимости тратта должна быть индоссирована

Наименование аппликанта и бенефициара в коммерческом счете

50: Applicant
PJSC IMPORT MP
1 PUSHKINA STR., MINSK, BELARUS

59: Beneficiary - Name & Address
METALEXPORT LLC
6, NOVA STREET, KIEV, UKRAINE

Счет-фактура № 01-2011 от 01.09.2017

Продавец/Бенефициар:
ООО «МеталЭкспорт»,
Ул. Верхняя, 5, Киев, Украина

Покупатель/Аппликант:
ПАО «Импорт МП»,
Ул.Пушкина 1, Минск, Беларусь

Продавец/Бенефициар:

46A: Documents Required
1. **SIGNED** INVOICES IN DUPLICATE



- Инвойс выпущен бенефициаром
- Инвойс выпущен на имя аппликанта
- Адрес бенефициара и аппликанта могут быть другими, чем в аккредитиве (но в пределах той же страны)
- Инвойс должен быть подписан, если требуется условиями аккредитива

Описание товара в коммерческом счете

45A: Descriptn of Goods &/or Services
STAL SORTOVAJA KONSTRUKCIONNAJA 20 MT
CONTRACT NO.01-2011 DD 10/03/2011
TERMS OF DELIVERY - DAF GOMEL INCOTERMS 2010

Счет-фактура

...
Контракт № 01-2011 от 10.03.2011
Условия поставки: DAF Гомель Инкотермс 2010

Наименование товара	Количество	Стоимость
Сталь сортовая конструкционная	10 тонн	20.000,00 дол. США

- Описание товара должно соответствовать описанию товара в аккредитиве
- В случае частичных отгрузок - описание товара в инвойсе должно содержать фактическое количество отгруженного товара

Сумма и валюта в коммерческом счете

32B: Currency Code, Amount
 Currency : USD (US DOLLAR)
 Amount : #30.000, #

Счет-фактура		
Наименование товара	Количество	Стоимость
Сталь сортовая конструкционная	20 тонн	40.000,00 дол. США
Авансовый платеж – 10.000,00 дол. США К оплате по аккредитиву – 30.000,00 дол. США		

- Инвойс должен быть выписан в валюте аккредитива
- Сумма к платежу не должна превышать сумму аккредитива

Транспортные документы: общие вопросы

- Отгружены ли товары вовремя?
- Учтены ли условия касательно перегрузок?
- Если частичные отгрузки запрещены, сколько транспортных средств указано в документе (грузовик, поезд, корабль)?
(несколько номеров грузовиков в транспортном документе считается частичной отгрузкой, кроме случаев, когда это касается тягачей или трейлеров).

Стороны в коносаменте / мультимодальном транспортном документе

50: Applicant
LLC IMPORT,
SOUTH ROAD, SHANGHAI, CHINA
59: Beneficiary - Name & Address
JSC TURBINEEXPORT, SUMY, UKRAINE

46A: Documents Required
+ FULL SET OF B/L **CONSIGNED TO**
AND NOTIFYING APPLICANT

BILL OF LADING for combined transport or port-to port shipment	
Shipper	JSC TurbineExport, Sumy, Ukraine
Consignee	LLC Import, South Road, Shanghai, China
Notify Party	LLC Import, South Road, Shanghai, China

- Грузополучатель и извещаемая сторона – как того требуют условия аккредитива
- Грузоотправитель чаще всего – бенефициар по аккредитиву

Оборотный коносамент и индоссамент на коносаменте / мультимодальном транспортном документе

46A: Documents Required
 + FULL SET OF B/L **CONSIGNED TO ORDER AND BLANK ENDORSED**

BILL OF LADING
Shipper
JSC TurbineExport, Sumy, Ukraine
Consignee
To order

Обратная сторона

**JSC TurbineExport,
Sumy, Ukraine** *A. Lincoln*

46A: Documents Required
 + FULL SET OF B/L **CONSIGNED TO ORDER OF SHIPPER AND ENDORSED TO IMPORTBANK, CHINA**

BILL OF LADING
Shipper
JSC TurbineExport, Sumy, Ukraine
Consignee
To order of Shipper

Обратная сторона

**Deliver to the order of
IMPORTBANK, CHINA
JSC TurbineExport,
Sumy, Ukraine** *A. Lincoln*

Если требуется оборотный коносамент (мультимодальный), то он должен быть должным образом индоссирован

Перевозчик и подпись на коносаменте / мультимодальном транспортном документе

BILL OF LADING		
Shipper JSC TurbineExport, Sumy, Ukraine		Carrier Maersk Line
		 MÆRSK
No. of originals 1/3	Date of issue 01/09/2017	Signed by 
Terms and conditions of carriage on reverse		Maersk Ukraine as agent for Carrier

Документ обязательно должен указывать название перевозчика и быть подписанным.

Возможные варианты:

Коносамент/Мультимодальный транспортный документ может быть подписан

- **Перевозчиком** или **названным агентом** за перевозчика
- **Капитаном** или **названным агентом** за капитана

Погрузка на борт и дата отгрузки на коносаменте

44E: Port of Loading/Airport of Dep.
 ODESSA PORT
 44F: Port of Discharge/Airport of Dest
 SHANGHAI PORT

BILL OF LADING	
SHIPPED by the Carrier in apparent good order and conditions.	
Vessel	
SL Champion	
Port of Loading	Port of Discharge
Odessa	Shanghai
Date of issue: 12/09/2017	

BILL OF LADING	
RECEIVED by the Carrier in apparent good order and conditions.	
Shipped on board 11.09.2017	
Vessel	
SL Champion	
Port of Loading	Port of Discharge
Odessa	Shanghai

Дата отгрузки

Коносамент должен указывать, что товары погружены на борт названного судна в порту погрузки, который указан в аккредитиве

Порт погрузки и разгрузки в коносаменте

44E: Port of Loading/Airport of Dep.

ANY UKRAINIAN PORT

44F: Port of Discharge/Airport of Dest

ANY CHINESE PORT

BILL OF LADING for combined transport or port-to port shipment	
Pre-carriage by	Place of receipt
xxx	
Vessel	Port of Loading
SL Champion	ODESSA
Port of Discharge	Place of final destination
ANY CHINESE PORT	

- Порт погрузки и разгрузки – как указано в аккредитиве
- Если в аккредитиве используется географическая область – должны быть указаны фактические порты погрузки и разгрузки

Предполагаемое судно и неуказанный порт погрузки в коносаменте

«Предполагаемое судно»

Неуказанный порт погрузки

44E: Port of Loading/Airport of Dep.
ODESSA PORT

44F: Port of Discharge/Airport of Dest
ANY CHINESE PORT

BILL OF LADING	
Shipped on board vessel 'SL Champion' on 11.09.2017 ✓	
Intended vessel	Port of Loading
SL Champion	ODESSA
Port of Discharge	Place of final destination
Shanghai	xxx

BILL OF LADING	
Shipped on board vessel 'SL Champion' at Odessa Port on 11.09.2017 ✓	
Pre-carriage by	Place of receipt
xxx	ODESSA
Vessel	Port of Loading
SL Champion	xxx
Port of Discharge	Place of final destination
Shanghai	xxx

Места отправки и назначения в мультимодальном транспортном документе

44A: Pl of Tking in Chrg / of Rceipt
UKRAINE

44E: Port of Loading/Airport of Dep.
ODESSA

44F: Port of Dischrge/Airport of Dest
ANY CHINESE PORT

44B: Pl of Final Dest / of Delivery
BEIJING

BILL OF LADING for combined transport or port-to port shipment	
Pre-carriage by	Place of receipt
	SUMY
Vessel	Port of Loading
SL Champion	ODESSA
Port of Discharge	Place of final destination
SHANGHAI	BEIJING

- Места отправки и назначения – как указано в аккредитиве
- Если в аккредитиве используется географическая область, указываются фактические места отправки и назначения

Дата отгрузки в мультимодальном транспортном документе

44A: Pl of Tking in Chrg / of Receipt
UKRAINE
44E: Port of Loading/Airport of Dep.
ODESSA
44F: Port of Dischrge/Airport of Dest
ANY CHINESE PORT
44B: Pl of Final Dest / of Delivery
BEIJING

BILL OF LADING	
	SHIPPED by the Carrier in apparent good order and conditions.
Pre-carriage by	Place of receipt
xxx	SUMY
Vessel	Port of Loading
SL Champion	Odessa
Port of Discharge	Place of final destination
Shanghai	BEIJING
Date of issue: 12/09/2017	

BILL OF LADING	
	RECEIVED by the Carrier in apparent good order and conditions.
Pre-carriage by	Place of receipt
xxx	SUMY
Vessel	Port of Loading
SL Champion	Odessa
Port of Discharge	Place of final destination
Shanghai	BEIJING
Date of issue: 12/09/2017	

Дата отгрузки

Коносамент должен указывать, что товары отправлены, приняты к перевозке или погружены на борт в месте, которое указано в аккредитиве

Другие требования к коносаменту / мультимодальному транспортному документу

BILL OF LADING		
To be used with charter-party 		
...		
Freight and Charges	No. of originals 	Date of issue
Freight prepaid	1/3	12/09/2017
Terms and conditions of carriage on reverse 		

- Должен быть единственным оригиналом или полным комплектом оригиналов
- Должен указывать условия перевозки
- Не должен быть чартерным

“Чистый” коносамент / мультимодальный транспортный документ

46A: Documents Required
+ FULL SET OF **CLEAN** ON BOARD BILL OF LADING ...

- Должен всегда быть “чистым” (“clean”), то есть не содержать ссылок или указаний на дефектное/несоответствующее состояние товара или упаковки

“Чистый” коносамент / мультимодальный транспортный документ



В каком из указанных вариантов коносамент/мультимодальный транспортный документ является “чистым” (“clean”):

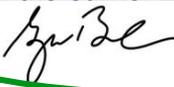


Packaging is not sufficient for the sea journey



Packaging may not be sufficient for the sea journey

Название перевозчика и подпись на авианакладной

AIR WAYBILL			
		Issued by	Lufthansa Cargo
Issuing Carrier's Agent			
PP ABC-Aero, Kiev			
10.09.2017	KIEV		
Executed on (date) at			Signature of Issuing Carrier or its Agent
		PP ABC-Aero, Kiev as agent for the Carrier Lufthansa Cargo	

Авианакладная обязательно должна указывать наименование перевозчика и быть подписана **перевозчиком** или **названным агентом** за перевозчика.

Аэропорты та дата отгрузки в авианакладной

44E: Port of Loading/Airport of Dep.
KIEV
44F: Port of Dischrge/Airport of Dest
ANY CHINESE AIRPORT

Дата отгрузки

- Информация, которая напечатана в отдельном поле, обычно “for carrier’s use only”, “requested flight date” и т.д., имеет только информативный характер и не принимается во внимание для определения даты отгрузки.
- Если в авианакладной указана фактическая дата рейса, то эта дата является датой отгрузки.

AIR WAYBILL	
Airport of departure KBP	Accounting information
Airport of destination Beijing	Flight/Date SR2206/12092017
10.09.2017 KIEV	PP ABC-Aero, Kiev as agent for the Carrier Lufthansa Cargo
Executed on (date)	at (place) <i>[Signature]</i> Signature of Issuing Carrier or its Agent

AIR WAYBILL	
Flight stamp SR2206 12.09.2017	Accounting information
10.09.2017 KIEV	Flight/Date SR2206/12092017
Executed on (date)	at (place) <i>[Signature]</i> Signature of Issuing Carrier or its Agent

Перевозчик и подписи на автонакладной и ж/д накладной

	Международная товарно-транспортная накладная	CMR
	Перевозчик ООО Транс-Авто, Минск, Беларусь	
Подпись отправителя <i>A. Lincoln</i>	Подпись и штамп перевозчика ООО Транс-Авто. Минск, Белару <i>[подпись]</i>	

	СМГС – накладная малой скорости	
	Станция отправления БАСЫ ЮЖН 445607	
Календарный штампель станции отправления Басы ЮЖН 27 ОКТ 2017	Календарный штампель станции назначения	

- Автомобильная накладная должна указывать наименование перевозчика и быть подписана **перевозчиком** или **названным агентом** за перевозчика
- Ж/д накладная может указывать название станции отправления и штамп железной дороги

Места отправки и назначения в автонакладной и ж/д накладной, дата отгрузки

44A: Pl of Tking in Chrg / of Rceipt
UKRAINE
44B: Pl of Final Dest / of Delivery
BELARUS

Место разгрузки Гомель, Беларусь	Международная товарно-транспортная накладная International Consignment note	CMR
Место и дата погрузки Чернигов, Украина 05.09.2017		

Дата отгрузки

44A: Pl of Tking in Chrg / of Rceipt
BASY
44B: Pl of Final Dest / of Delivery
KUTNO-SKLENCHIKI

СМГС – накладная малой скорости	
	Станция отправления БАСЫ ЮЖН 445607
Пограничные станции перехода ЯГОДИН – ДОРОХУСК	Отметки таможни
Дорога и станция назначения КУТНО-СКЛЕНЧИКИ ПОЛЬСЬК ЖД	
Календарный штампель станции отправления	Календарный штампель станции назначения
	

Оригинал автонакладной и ж/д накладной

Экземпляр для отправителя ✓		
Отправитель ПАО СпецЭкспорт, Чернигов	Международная товарно-транспортная накладная	CMR

✓		
Отправитель ПАО СпецЭкспорт, Чернигов	Международная товарно-транспортная накладная	CMR

Дубликат ✓		СМГС – накладная малой скорости
Отправитель ПАО ХимЭкспорт, Суммы, Украина	Станция отправления БАСЫ ЮЖН 445607	

- Автомобильная накладная должна быть экземпляром для отправителя или не содержать указания, для кого выписан документ
- Дубликат ж/д накладной приемлем в качестве оригинала

Название страхового документа

46A: Documents Required
+ **INSURANCE CERTIFICATE** IN 1 ORIGINAL

Insurance Certificate ✓

Allianz 

Insurer: Allianz Insurance Company

Insurance Policy ✓

Allianz 

Insurer: Allianz Insurance Company

- Представление страхового полиса вместо сертификата является приемлемым
- Страховой документ должен быть выпущен страховой компанией, страховщиком или их агентами

Выгодоприобретатель и индосамент на страховом документе

50: Applicant
LLC IMPORT,
BEIJING, CHINA

59: Beneficiary
JSC SPECIALEXPORT,
KIEV, UKRAINE

46A: Documents Required
+ INSURANCE POLICY
IN FAVOUR OF APPLICANT

46A: Documents Required
+ INSURANCE POLICY
**IN NEGOTIABLE FORM
AND BLANK ENDORSED**

Insurance policy 	
Insurant:	JSC SpecialExport, Kiev, Ukraine
Insured:	LLC Import, Beijing, China

Insurance policy 	
Insurant:	JSC SpecialExport, Kiev, Ukraine
Insured:	To order of JSC SpecialExport, Kiev, Ukraine

Обратная сторона

JSC SpecialExport,
Kiev, Ukraine *A. Lincoln*

- Выгодоприобретатель – как требует аккредитив
- Обратный страховой документ должен быть надлежащим образом индосирован

PLASKE Риски, покрываемые страховым документом

44E: Port of Loading/Airport of Dep.
KIEV
44F: Port of Discharge/Airport of Dest
ANY CHINESE AIRPORT

46A: Documents Required
+ INSURANCE CERTIFICATE COVERING
ALL RISKS (CLAUSE A), AIR RISKS

Insurance policy

Allianz 

Route: KBP Airport - Beijing Airport

Risks covered: All Risks (Clause A), Air Risks

- Должен указывать, что риски застрахованы как минимум между местами отправки и назначения, которые указаны в аккредитиве
- Должен покрывать риски, требуемые аккредитивом

Сумма и валюта страхового документа

32B: Currency Code, Amount
 Currency : USD
 Amount : #30.000, #

46A: Documents Required
 + INSURANCE CERTIFICATE COVERING
 110 PCT OF GOODS VALUE

Счет-фактура	
Наименование товара	Стоимость
Станок	40.000,00 дол. США
Авансовый платеж – 10.000,00 дол. США	
К оплате по аккредитиву – 30.000,00 дол. США	

Insurance policy	
Стоимость груза:	40.000,00 USD
Страховая сумма:	44.000,00 USD

- Исключительно в валюте аккредитива
- Если не указано в аккредитиве, то страховое покрытие как минимум на 110% от стоимости отгруженной продукции на условиях CIF или CIP

Дата страхового документа

BILL OF LADING	
	RECEIVED by the Carrier in apparent good order and conditions. Shipped on board 06.09.2017
Vessel	
SL Champion	
Port of Loading	Port of Discharge
Odessa	Shanghai

Insurance policy No.005-22		Allianz 
Insurer <i>A. Lincoln</i> Allianz Insurance Company	Issued on 07.09.2017	
Insurance policy No.005-22		Allianz 
Insurance valid:	From 06.09.2017	
Insurer <i>A. Lincoln</i> Allianz Insurance Company	Issued on 07.09.2017	

Дата страховки или начало страхового периода (если указан) не должны быть позже даты отгрузки. Поэтому важно правильно определять даты отгрузки из транспортного документа

Оригиналы страхового документа

46A: Documents Required
+ INSURANCE CERTIFICATE **IN 1 ORIGINAL**

Insurance policy		Allianz 
Insurance policy		Allianz 
Insurer		Original 2/2
		2017
Issued on 07.09.2017 In 2 originals		Original 1/2

Все оригиналы страхового документа должны быть представлены

Франшиза в страховом документе

Страховой документ может содержать ссылку на применение франшизы при выплате страхового возмещения

46A: Documents Required
+ INSURANCE CERTIFICATE IN 1 ORIGINAL.
INSURANCE COVER MUST BE IRRESPECTIVE
OF PERCENTAGE

Если аккредитив содержит запрет на наличие франшизы в страховом документе, страховой документ не должен предусматривать франшизу

Как уберечься от представления документов с расхождениями

- ✓ Рекомендовать клиентам правильно и внимательно прописывать платежные условия контракта (желательно получить соответствующие консультации от банка)
- ✓ Внимательно изучить условия полученного аккредитива (при необходимости инициировать изменения в условия аккредитива)
- ✓ Получить консультации относительно правильного оформления документов по аккредитиву
- ✓ Пользоваться услугами банка по предварительной проверке документов (при наличии)
- ✓ Самосовершенствование, обучение

Банковская гарантия

Банковская гарантия - это обязательство банка-гаранта уплатить бенефициару определенную сумму против требования, которое представляется бенефициаром в соответствии с условиями гарантии

Стороны в банковской гарантии

- В гарантийной операции принимают участие как минимум 3 стороны:
- **Аппликант (быв. принципал)** – лицо, обязательства которого обеспечиваются гарантией
- **Банк-гарант** - банк, который выдает гарантию
- **Бенефициар** – лицо, в пользу которого выдается гарантия

Гарантийные операции

Согласно общепринятой международной банковской практики могут выдаваться:

- банковские гарантии
 - «прямые» банковские гарантии
 - «непрямые» банковские гарантии
- резервные аккредитивы
- неподтвержденные резервные аккредитивы
- подтвержденные резервные аккредитивы

«Прямая» гарантия

- При «**прямой**» гарантии аппликант обращается к своему обслуживающему банку, который в качестве банка-гаранта выдает гарантию в пользу местного или иностранного бенефициара.
- **Классическая схема «прямой» банковской гарантии.**



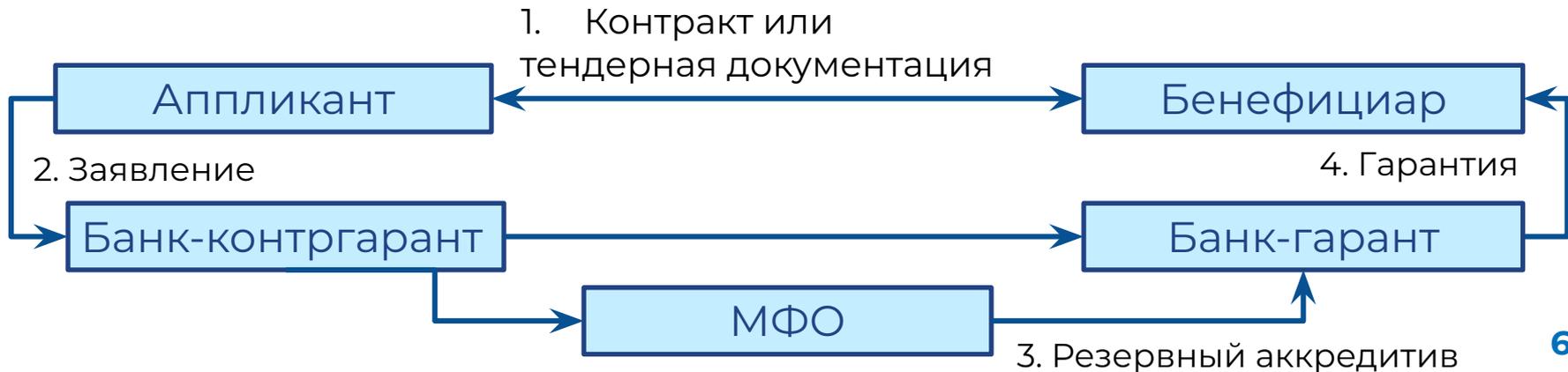


«Непрямая» гарантия

- Иногда, из-за требований иностранного бенефициара, норм законодательства или банковскую практику отдельных стран, требуется выставление гарантии банком в стране бенефициара или банком, который отвечает определенным критериям («международным»; «первоклассным»; с рейтингами не ниже инвестиционного уровня и т.п.).
- В таких случаях выдается «**непрямая**» банковская гарантия .

«Непрямая» гарантия

- При **«непрямой»** гарантии аппликант обращается к своему обслуживающему банку – банку-контргаранту. Банк-контргарант выдает соответствующие инструкции (контргарантию) банку-гаранту, который в свою очередь выдает гарантию в пользу местного или иностранного бенефициара.
- В некоторых случаях в схему не прямой гарантии присоединяются международные финансовые организации (ЕБРР або МФК), которые выдают в пользу банка-гаранта резервный аккредитив (гарантию) с целью обеспечения исполнения обязательств банка-контргаранта.
- **Схема «непрямой» банковской гарантии**



Резервный аккредитив

- **Резервный** или **стендбай аккредитив**, так же как и банковская гарантия является инструментом обеспечения любых договорных обязательств.
- Применение резервных аккредитивов обусловлено особенностями национальных законодательств или банковскими традициями отдельных стран.
- Принципиальным отличием резервного аккредитива от банковской гарантии является подчинение резервных аккредитивов Унифицированным правилам и обычаям по документарным аккредитивам или Международной практике стендбай, в то время как гарантии подчиняются Унифицированным правилам для гарантий по требованию или законодательству определенной страны.
- Схема выдачи неподтвержденного резервного аккредитива соответствует схеме выдачи прямой гарантии, а соответственно схема выдачи подтвержденного резервного аккредитива – схеме выдачи не прямой гарантии

Предпосылки использования гарантий

- партнеры установили новые, непроверенные деловые отношения (*платежные гарантии; гарантии исполнения*)
- продавец не уверен в платежеспособности покупателя (*платежные гарантии*)
- покупатель не уверен в способности продавца поставить товар / выполнить работы / предоставить услуги (*гарантии исполнения*)
- Необходимость изменения форм расчетов по контракту:
платеж по факту > аванс (*гарантия авансового платежа*);
платеж по факту > отсрочка (*платежные гарантии*)
- предметом контракта являются крупные проекты или товары, изготавливаемые по спецзаказу (*гарантии исполнения*)
- при организации тендера (*тендерные гарантии*)
- получение кредита (*гарантии возврата кредита*)
- случаи, предусмотренные законодательством (*туристические гарантии; гарантии рассрочки НДС; таможенные гарантии*)

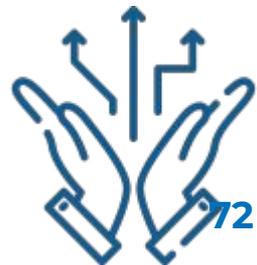
Преимущества

Для аппликанта

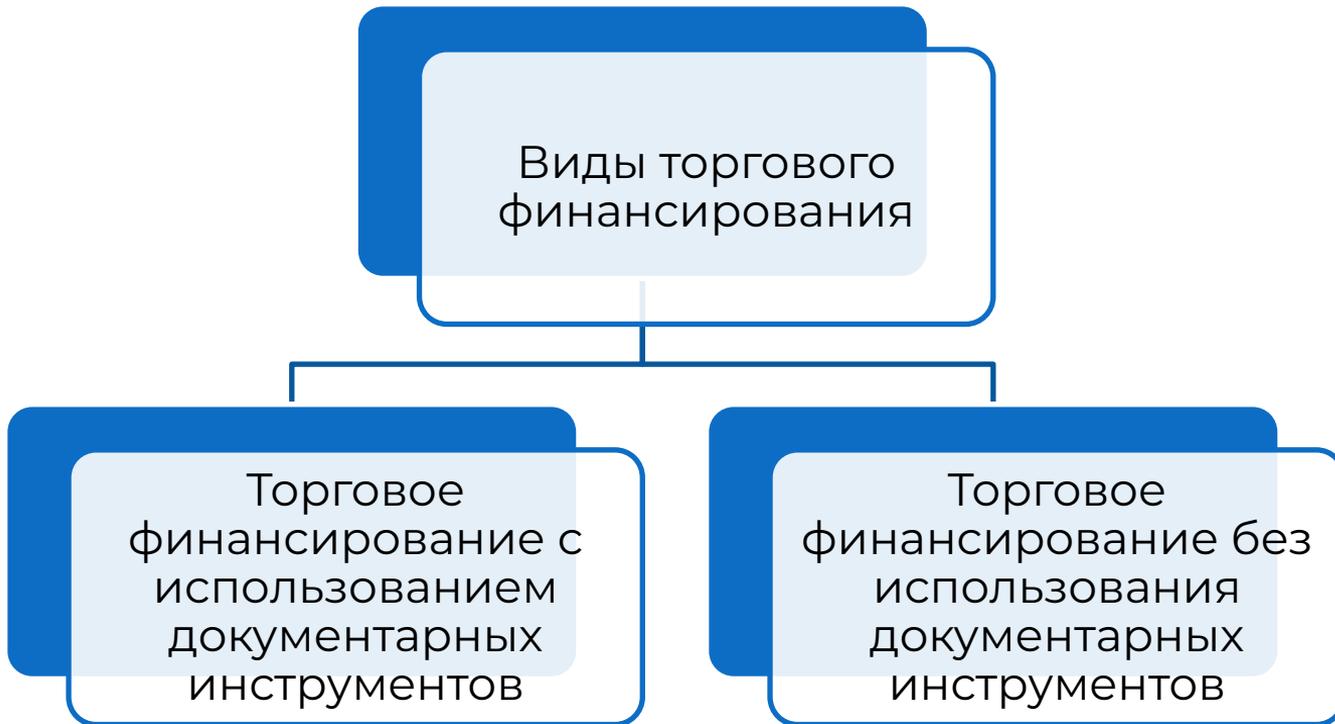
- Возможность получения финансирования (кредит, аванс, отсрочка)
- Стоимость гарантии ниже, чем кредитные ресурсы
- Подтверждение способности принципала исполнять контракт, поскольку сам выпуск гарантии свидетельствует о его финансовой обеспеченности

Для бенефициара

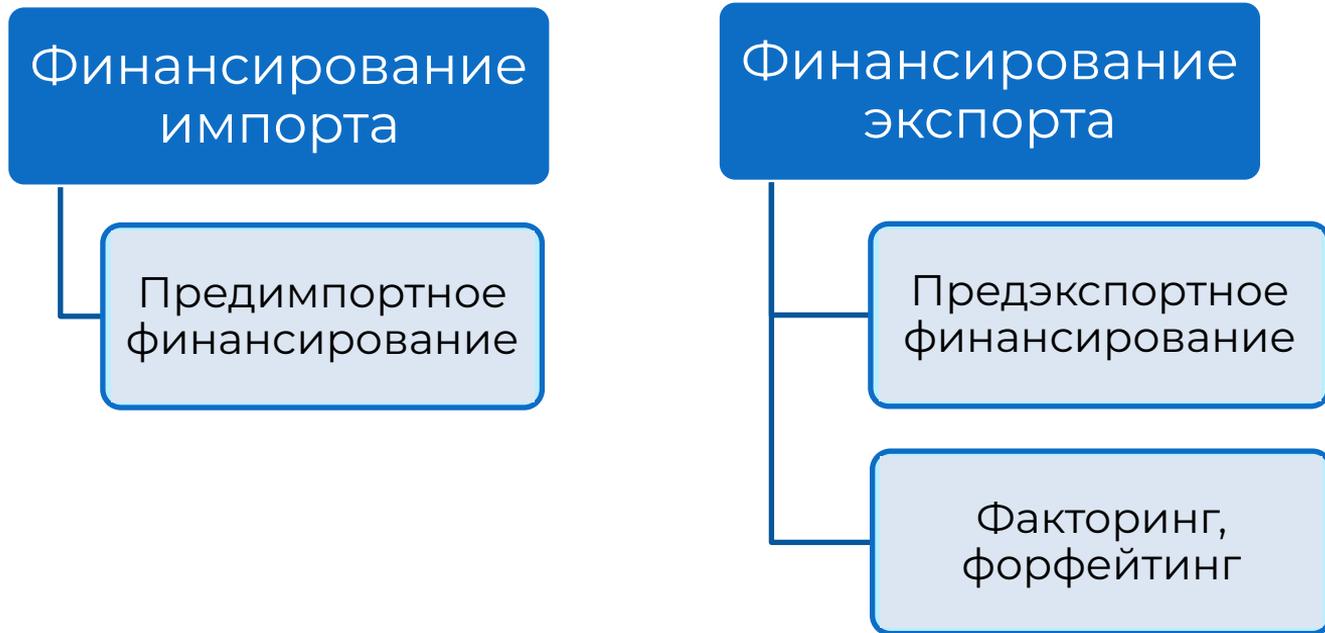
- Стимулирование принципала исполнять контракт
- Получение компенсации в случае невыполнения аппликантом своих обязательств по контракту



Торговое финансирование: виды



Торговое финансирование без использования документарных инструментов



Торговое финансирование с использованием документарных инструментов



Постэкспортное финансирование (негоциация документов по экспортному аккредитиву)

Схема постэкспортного финансирования по аккредитиву



Постэкспортное финансирование

(негоциация документов по экспортному аккредитиву)

Постэкспортное финансирование может осуществляться:

- ✓ с регрессом на бенефициара;
- ✓ без регресса на бенефициара.

Обязательные условия:

- Наличие экспортного аккредитива, открытого в пользу клиента (экспортера)
- Отсрочка платежа по аккредитиву не должна превышать сроки поступления экспортной выручки, предусмотренные валютным законодательством
- Приемлемый уровень принятия риска на иностранный банк
- Заключение договора с банком
- Надлежащее представление документов по аккредитиву



Постэкспортное финансирование

(негоциация документов по экспортному аккредитиву)

Преимущества:

- Проведение операции без предоставления экспортером обеспечения
- Получение экспортером выручки раньше , чем предусмотрено аккредитивом, за умеренную плату
- Гарантия платежа при условии надлежащего предоставления документов
- Возможность проведения операции без регресса на бенефициара
- Увеличение ликвидности баланса экспортера и ускорение оборачиваемости капитала экспортера
- Возможность заключения контракта с партнером, который требует отсрочку платежа

Постимпортное финансирование

Сущность постимпортного финансирования:

- Предоставление импортеру кредита на обусловленный срок с момента платежа иностранным банком бенефициару





Постимпортное финансирование

Использовать операции по постимпортному финансированию целесообразно, когда импортер:

- закупает оборудование (в рамках расширения производственных мощностей, модернизации производства), которое требует определенного времени для ввода его в эксплуатацию и начала производства на нем соответствующей продукции;
- закупает товары для дальнейшей их реализации;
- закупает товары с целью переработки и дальнейшей их реализации.

Постимпортное финансирование: преимущества

- оперативное согласование условий финансирования с иностранными банком
- осуществление импортером платежа за поставленные товар через обусловленный период времени (например, после реализации или использования товара)
- экономия импортером собственных оборотных средств
- упрощение валютного контроля
- минимизация рисков
- использование импортером более дешевых кредитных ресурсов ведущих иностранных банков (по сравнению с обычным кредитованием)
- повышение имиджа импортера перед экспортером как платежеспособного контрагента, который владеет тонкостями организации международных расчетов



Финансирование под покрытие ЭКА 1

Относится к средне- и долгосрочному финансированию поставок капитальных товаров и сопутствующих услуг за счет средств иностранных банков под покрытие (страховку) **экспортных кредитных агентств (ЭКА)** страны экспортера.

Экспортные кредитные агентства (ЭКА) – это специализированные структуры, целью деятельности которых является помощь экспортерам своей страны в реализации их продукции путем предоставления страхового покрытия до 100% экономических и политических рисков иностранного банка, который предоставляет финансирование. ЭКА существуют как в форме специализированных государственных агентств, так и в форме банков.

Финансирование под покрытие ЭКА: отличия от постимпортного финансирования

- Долгосрочное финансирование до 5 лет
- Наличие авансового платежа (как минимум 15% стоимости контракта), который осуществляется импортером в пользу экспортера до момента получения финансирования.
- Кредит иностранного банка покрывает до 85% стоимости контракта и до 100% комиссии за предоставление кредита (страховой премии ЭКА) в случае ее финансирования иностранным банком.

Финансирование под покрытие ЭКА: отличия от постимпортного финансирования

График погашения кредита согласовывается с иностранным банком, равными последовательными полугодовыми платежами на протяжении периода погашения, первый из которых осуществляется через **6 месяцев после “точки отсчета”**

“Точкой отсчета” может быть:

- ✓ Средневзвешенная дата поставки
- ✓ Последняя дата поставки
- ✓ Дата готовности оборудования к эксплуатации



Финансирование под покрытие ЭКА: преимущества

- Долгосрочность финансирования
- Наличие льготного периода
- Возможность выбора фиксированной или плавающей процентной ставки
- Возможность выбора клиентом-импортером среди нескольких индикативных предложений иностранных банков наиболее приемлемого для него предложения



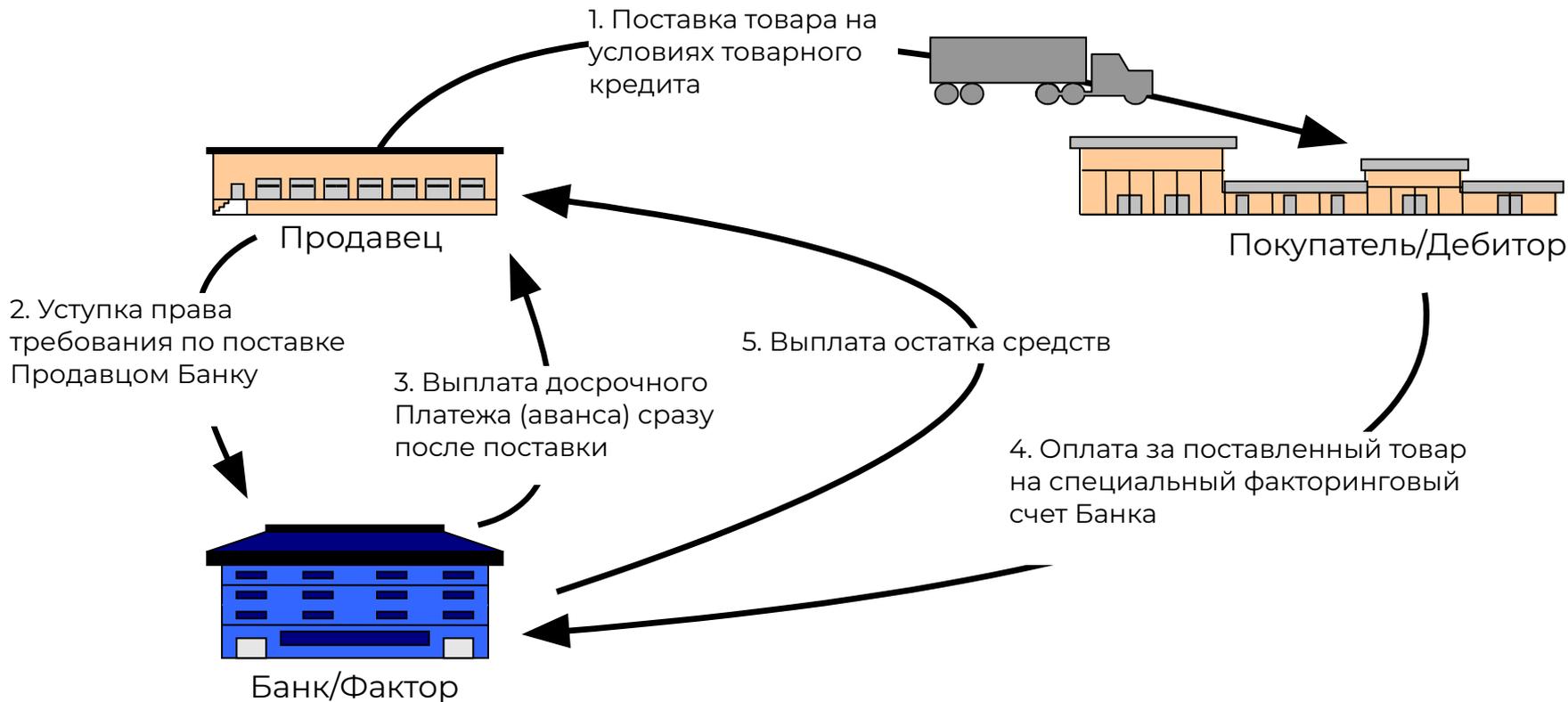
Факторинг – финансирование дебиторской задолженности

Факторинг базируется на принципе переуступки права денежного требования

Факторинг базируется на товарном характере сделки



Схема (классическая) факторинга



Виды факторинга

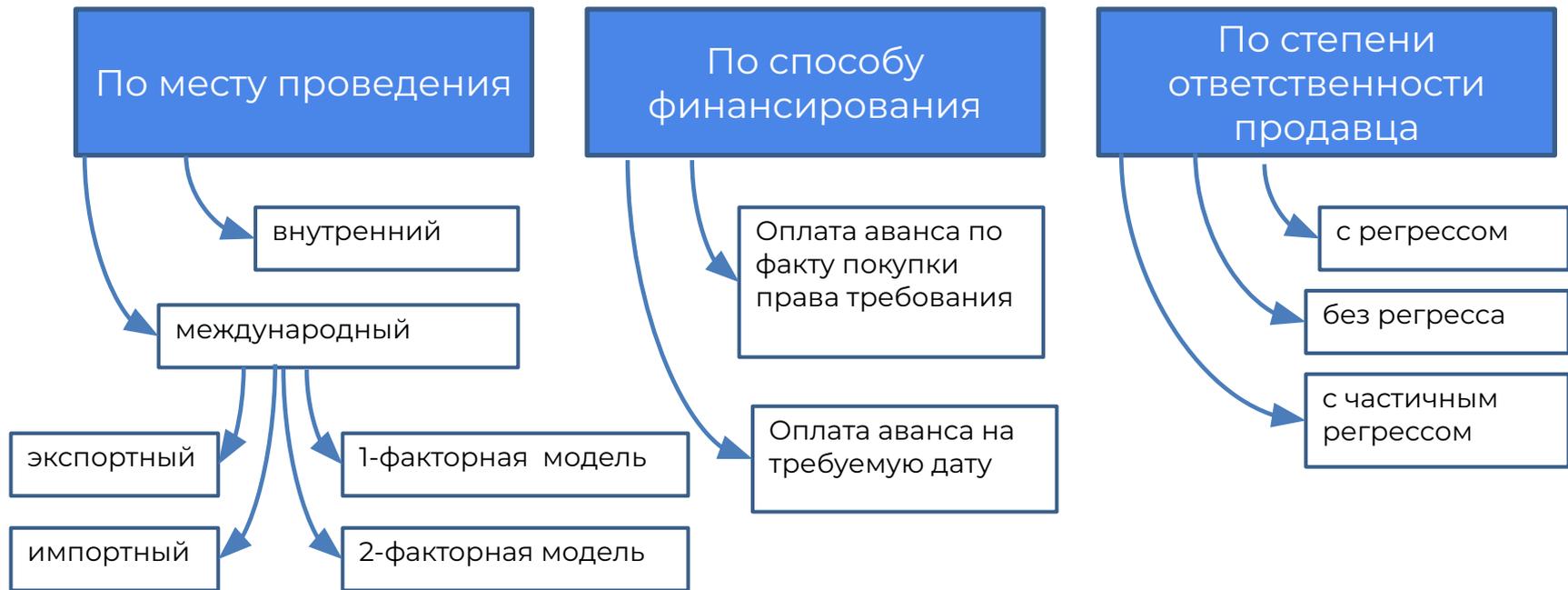
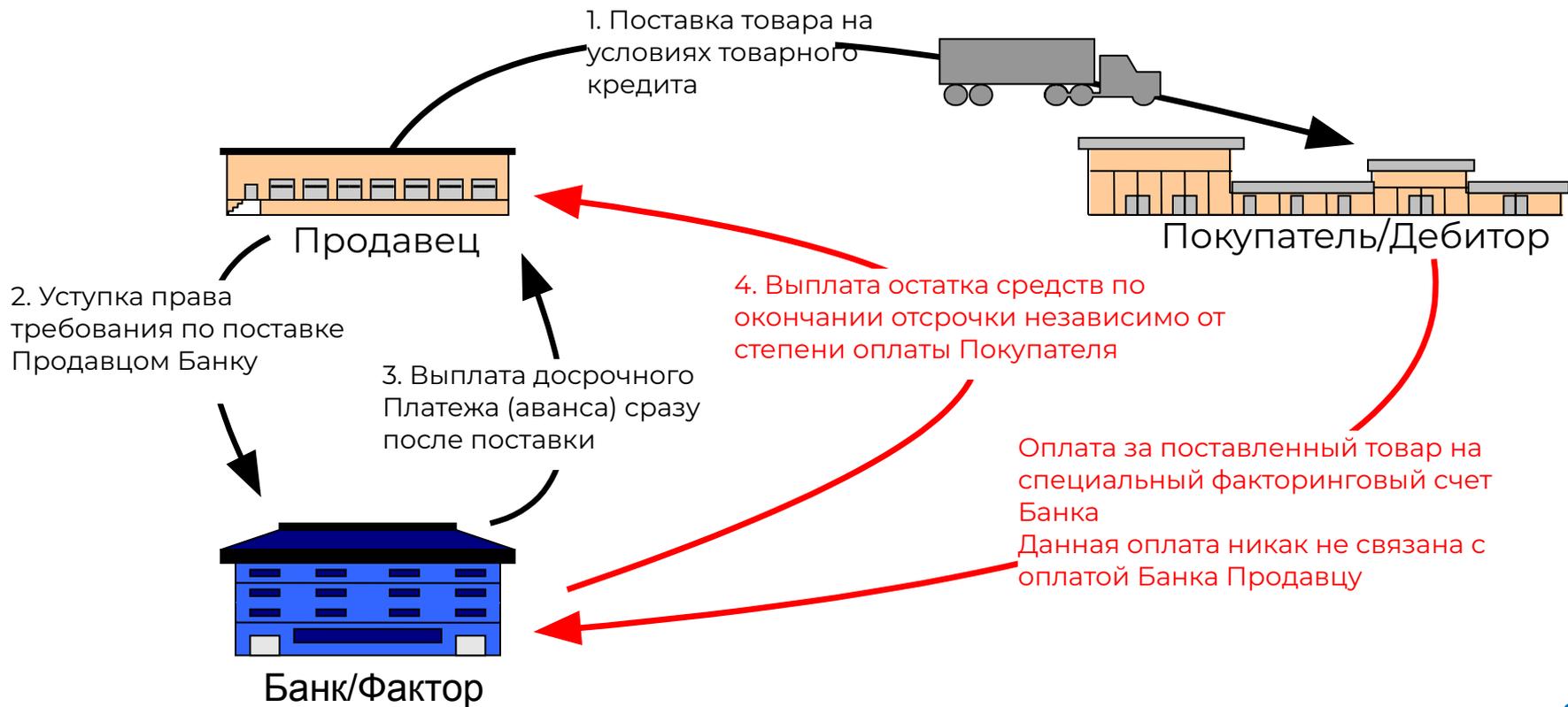


Схема факторинга без регресса



Требования к клиенту:

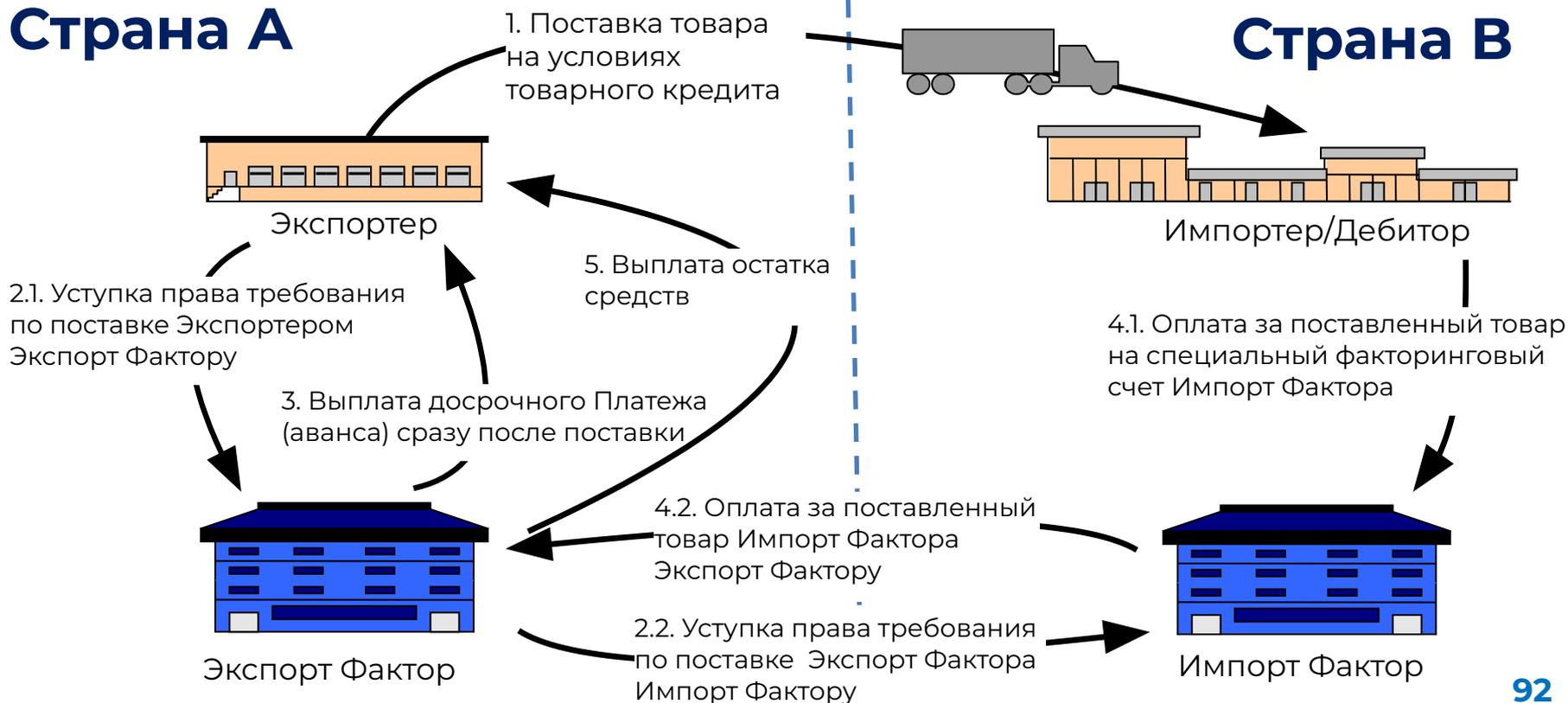
- действующее предприятие с историей деятельности;
- наличие финансовой отчетности;
- взаимоотношения с контрагентами на условиях товарного кредита (систематичность продаж);
- наличие диверсифицированной дебиторской задолженности (не один дебитор);
- отсутствие негативной информации (запрещенная деятельность, судебные разбирательства, санкции, негативная кредитная история и т.п.)

- отсутствие бартерных операций по контракту;
- отсутствие зависимости от действий третьих лиц (сертификация, подтверждение качества и т.п.);
- отсутствие высокого уровня взаиморасчетов;
- отсутствие просроченной дебиторской задолженности;
- отсутствие каких-либо обременений по отношению к праву денежного требования;
- отсутствие возможности пролонгации срока дебиторской задолженности

Схема международного факторинга (2-факторная модель)

Страна А

Страна В



Преимущества для клиента

Авансирование продаж, осуществляемых на условиях отсрочки платежа

Возможность увеличения объемов продаж и конкурентоспособности предприятия

Беззалоговое финансирование

Прогнозируемость и стабильность денежных поступлений

Ускорение оборачиваемости капитала, повышение ликвидности баланса

Преимущества для дебитора

Возможность работы с контрагентом на условиях товарного кредита

Возможность увеличения объемов закупаемой продукции

Лояльность банка к незначительным просрочкам

Благодарю за внимание!

Дмитрий ОЗЕЛЬ
УКРЭКСИМБАНК